

# 保定天鹅股份有限公司 2010 年第三季度季度报告全文

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人王东兴、主管会计工作负责人钱利君及会计机构负责人(会计主管人员)刘德娟声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2010.9.30	2009.12.31	增减幅度(%)	
总资产(元)	1,433,910,174.04	1,731,620,884.09	-17.19%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,058,467,827.83	1,319,597,165.37	-19.79%	
股本(股)	641,600,000.00	641,600,000.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.650	2.057	-19.79%	
	2010年7-9月	比上年同期增减(%)	2010年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	205,654,111.70	11.54%	602,447,815.77	9.95%
归属于上市公司股东的净利润(元)	6,740,770.46	-26.35%	936,962.80	-98.69%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-	-	37,745,683.44	-3.68%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-	-	0.059	-3.68%
基本每股收益(元/股)	0.011	-21.43%	0.001	-99.10%
稀释每股收益(元/股)	0.011	-21.43%	0.001	-99.10%
加权平均净资产收益率(%)	0.64%	-0.11%	0.08%	-6.45%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.09%	-0.71%	-0.65%	-7.21%

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	1,930,328.50	处置固定资产
债务重组损益	358,275.95	汽车抵债
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	19,132.29	处置交易性金融资产
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,389,500.98	
少数股东权益影响额	-15,031.17	
合计	8,682,206.55	-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	67,552	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
保定天鹅化纤集团有限公司(现已更名为“恒天纤维集团有限公司”)	308,480,995	人民币普通股
陈泓	7,236,110	人民币普通股
中国农业银行 - 宝盈策略增长股票型证券投资基金	5,801,449	人民币普通股
刘勇	3,257,346	人民币普通股
何伟	2,266,900	人民币普通股
王景青	1,884,705	人民币普通股
李陆军	1,400,000	人民币普通股
苏瑞坤	1,000,000	人民币普通股
中国工商银行 - 广发中证 500 指数证券投资基金(LOF)	976,576	人民币普通股
四川中铁二局成都工程有限公司	850,000	人民币普通股

## § 3 重要事项

## 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

资产负债表项目	2010 年 9 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	增减变化	变化率
1、货币资金	127,445,352.17	48,321,944.33	79,123,407.84	163.74%
2、交易性金融资产		19000	-19000	-100%
3、应收账款	25,501,145.22	16,799,304.38	8,701,840.84	51.80%
4、预付款项	23,744,627.82	9,589,463.12	14,155,164.70	147.61%
5、其他应收款	2,718,062.13	2,039,089.68	678,972.45	33.30%
6 可供出售金融资产	428,909,125.90	778,330,859.70	-349,421,733.80	-44.89%
7、在建工程	40,143,682.11	1,307,378.92	38,836,303.19	2970.55%
8、长期待摊费用	7,244,100.65		7,244,100.65	100%
9、预收帐款	28,248,239.60	9,105,984.47	19,142,255.13	210.22%
10、其他应付款	18,615,937.47	56,322,922.71	-37,706,985.24	-66.95%
11、应交税费	10,177,985.12	6,490,200.23	3,687,784.89	56.82%
12、专项应付款	69,000,000.00		69,000,000.00	100%
13、递延所得税负债	79,790,954.90	167,146,388.36	-87,355,433.46	-52.26%
14、资本公积	534,406,499.74	796,472,800.08	-262,066,300.34	-32.90%

## 变化原因说明：

- 1、货币资金增加，主要是报告期 lyocell 项目拨款所致。
- 2、交易性金融资产减少，主要是报告期内未持有交易性金融资产。
- 3、应收账款增加，主要是报告期销售增长所致
- 4、预付款项增加，主要是报告期预付的原材料款项增加
- 5、其他应收款增加，主要是报告期其他应收款项增加。
- 6、可供出售金融资产减少，主要是报告期末所持长江证券股票公允价值减少所致。
- 7、在建工程增加，主要是报告期建设工程项目增加。
- 8、长期待摊费用增加，主要是报告期无形资产转入所致。
- 9、预收帐款增加，主要是报告期预收的货款增加。
- 10、其他应付款减少，主要是报告期偿还其他应付款项。
- 11、应交税费增加，主要是报告期应交税金增加。
- 12、专项应付款增加，主要是报告期 lyocell 项目拨款所致。
- 13、递延所得税负债减少，主要是报告期可供出售金融资产减少影响所致。
- 14、资本公积减少，主要是报告期可供出售金融资产公允价值减少所致。

利润表项目	2010 年 1-9 月	2009 年 1-9 月	增减变化	变化率
1、销售费用	4,646,263.91	2,230,779.80	2,415,484.11	108.28%
2、资产减值损失	2,028,308.91	-14,628,367.49	16,656,676.40	113.87%
3、投资收益	16,218,092.00	86,970,708.92	-70,752,616.92	-81.35%
4、营业外收入	4,724,877.18	718,158.27	4,006,718.91	557.92%
5、营业外支出	-3,953,228.25	1,008,818.60	-4,962,046.85	-491.87%

## 变化原因说明：

- 1、销售费用增加，主要是报告期用于销售产品的费用增加。
- 2、资产减值损失增加，主要是报告期存货成本上升而计提的存货跌价准备增加所致。
- 3、投资收益减少，主要是上年同期出售长江证券股权及取得分红，而报告期末出售股权，仅取得分红所致。
- 4、营业外收入增加，主要是报告期非经营收入增加所致。
- 5、营业外支出减少，主要是报告期非经营支出减少所致。

现金流量表项目	2010 年 1-9 月	2009 年 1-9 月	增减变化	变化率
投资活动产生的现金流量净额	-14,656,418.18	91,248,661.57	-105,905,079.75	-116.06%
筹资活动产生的现金流量净额	56,335,881.67	-35,754,573.91	92,090,455.58	257.56%

## 变化原因说明：

- 1、投资活动产生的现金流量净额减少，主要是报告期投资取得的现金减少，支付的现金增加所致。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是报告期 lyocell 项目拨款所致。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

#### 3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

#### 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

#### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

<p>2010年5月5日,保定天鹅股份有限公司与奥地利 ONEA 公司在保定签署年产 30000 吨溶剂法纤维素短纤维技术改造项目的技术诀窍转让协议和 EES 合同(设备供应、工程设计、技术服务合同),此协议和合同交易标的旨在引进溶剂法纤维素短纤维的生产技术,包括外方提供的设备、工程设计和技术服务等。涉及金额为 34,468,745.00 欧元,合同正常履行。(详见公司 2010—017 号公告)</p> <p>2010年5月31日,保定天鹅股份有限公司与邯郸宏大化纤机械有限公司签订合同,保定天鹅股份有限公司向邯郸宏大化纤机械有限公司购买 KR/HD340 型粘胶长丝连续纺丝机(160 锭)16 台,合同总价 2320 万元,合同正常履行。(详见公司 2010—022 号公告)</p>
---

#### 3.2.4 其他

适用 不适用

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	保定天鹅化纤集团有限公司(现已更名为“恒天纤维集团有限公司”)	保定天鹅化纤集团有限公司(现已更名为“恒天纤维集团有限公司”)在其持有的股份获得上市流通权之日起,至少在十二个月内不在深圳证券交易所上市交易或者转让;在前项规定期满后,通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份,出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五,在二十四个月内不得超过百分之十。控股股东特别承诺不低于最近一期经审计的每股净资产价格在二级市场减持股份,本报告期内,承诺完全履行。	完全履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺(含追加承诺)	无	无	无

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	期末持有数量 (股)	期末账面值	占期末证券 总投资比例 (%)	报告期损益
1	股票	000783	长江证券	109,745,306.23	40,348,930	428,909,125.90	100.00%	16,139,572.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	19,132.29
合计				109,745,306.23	-	428,909,125.90	100%	16,158,704.29

证券投资情况说明

年初至本报告期末取得长江证券股份有限公司分红 1614 万元，未出售长江证券股票。

#### 3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010 年 09 月 20 日	公司董事会办公室	电话沟通	投资者	公司股价情况

### 3.6 衍生品投资情况

适用 不适用

#### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：保定天鹅股份有限公司  
元

2010 年 09 月 30 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	127,445,352.17	115,569,969.47	48,321,944.33	42,664,042.15
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产			19,000.00	19,000.00
应收票据	57,248,514.75	44,026,885.30	70,732,772.15	65,639,372.15
应收账款	25,501,145.22	23,050,240.44	16,799,304.38	16,461,852.07
预付款项	23,744,627.82	26,946,436.98	9,589,463.12	13,932,686.28
应收保费				

应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	2,718,062.13	84,146,013.09	2,039,089.68	63,894,485.47
买入返售金融资产				
存货	220,545,404.07	172,508,112.83	257,267,783.05	195,924,430.13
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	457,203,106.16	466,247,658.11	404,769,356.71	398,535,868.25
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	428,909,125.90	428,909,125.90	778,330,859.70	778,330,859.70
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	5,918,922.49	55,418,922.49	5,859,534.78	55,359,534.78
投资性房地产				
固定资产	448,060,343.55	360,315,723.63	484,745,625.43	392,158,187.45
在建工程	40,143,682.11	38,909,269.17	1,307,378.92	207,025.82
工程物资	184,973.25	184,973.25	472,831.79	472,831.79
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	42,282,834.73	41,099,537.23	52,649,453.79	51,444,821.97
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	7,244,100.65	7,244,100.65		
递延所得税资产	3,963,085.20	5,115,548.49	3,485,842.97	4,396,518.04
其他非流动资产				
非流动资产合计	976,707,067.88	937,197,200.81	1,326,851,527.38	1,282,369,779.55
资产总计	1,433,910,174.04	1,403,444,858.92	1,731,620,884.09	1,680,905,647.80
流动负债：				
短期借款	67,000,000.00	67,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	56,120,887.15	49,294,389.96	64,493,360.44	57,729,713.96
预收款项	28,248,239.60	27,743,589.38	9,105,984.47	4,192,115.02
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	42,467,210.61	40,223,388.95	44,531,175.25	42,749,078.04

应交税费	10,177,985.12	9,306,642.15	6,490,200.23	6,448,271.17
应付利息				
应付股利				
其他应付款	18,615,937.47	14,838,179.80	56,322,922.71	25,068,888.43
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	3,335,326.00	3,335,326.00	3,357,272.50	3,357,272.50
流动负债合计	225,965,585.95	211,741,516.24	244,300,915.60	199,545,339.12
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	69,000,000.00	69,000,000.00		
预计负债				
递延所得税负债	79,790,954.90	79,790,954.90	167,146,388.36	167,146,388.36
其他非流动负债				
非流动负债合计	148,790,954.90	148,790,954.90	167,146,388.36	167,146,388.36
负债合计	374,756,540.85	360,532,471.14	411,447,303.96	366,691,727.48
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	641,600,000.00	641,600,000.00	641,600,000.00	641,600,000.00
资本公积	534,406,499.74	501,171,925.90	796,472,800.08	763,238,226.24
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	16,314,722.79	16,314,722.79	16,314,722.79	16,314,722.79
一般风险准备				
未分配利润	-133,853,394.70	-116,174,260.91	-134,790,357.50	-106,939,028.71
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,058,467,827.83	1,042,912,387.78	1,319,597,165.37	1,314,213,920.32
少数股东权益	685,805.36		576,414.76	
所有者权益合计	1,059,153,633.19	1,042,912,387.78	1,320,173,580.13	1,314,213,920.32
负债和所有者权益总计	1,433,910,174.04	1,403,444,858.92	1,731,620,884.09	1,680,905,647.80

## 4.2 本报告期利润表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2010 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	205,654,111.70	180,308,450.96	184,374,228.41	146,628,548.97
其中：营业收入	205,654,111.70	180,308,450.96	184,374,228.41	146,628,548.97
利息收入				

已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	204,711,015.26	180,230,356.29	174,550,372.04	141,764,087.03
其中：营业成本	184,113,297.48	163,307,316.59	159,549,091.11	128,459,786.66
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,004,765.45	772,222.80	965,333.71	708,229.80
销售费用	1,372,750.74	451,005.51	833,227.18	334,752.80
管理费用	16,515,029.51	13,921,828.48	12,827,774.33	11,401,503.45
财务费用	1,849,628.19	1,777,982.91	1,052,561.42	859,814.32
资产减值损失	-144,456.11	0.00	-677,615.71	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	56,849.44	56,849.44	54,128.06	54,128.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,538.27	2,538.27	54,118.06	54,118.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	999,945.88	134,944.11	9,877,984.43	4,918,590.00
加：营业外收入	1,565,432.73	104,505.50	7,565.50	7,315.50
减：营业外支出	-4,202,898.33	-4,219,898.33	679,179.40	14,518.93
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,768,276.94	4,459,347.94	9,206,370.53	4,911,386.57
减：所得税费用	0.00			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,768,276.94	4,459,347.94	9,206,370.53	4,911,386.57
归属于母公司所有者的净利润	6,740,770.46	4,459,347.94	9,152,186.01	4,911,386.57
少数股东损益	27,506.48		54,184.52	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.011		0.014	
（二）稀释每股收益	0.011		0.014	
七、其他综合收益	-5,144,488.57		-16,065,195.25	-16,065,195.25
八、综合收益总额	1,623,788.37	4,459,347.94	-6,858,824.72	-11,153,808.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,596,281.89	4,459,347.94	-6,913,009.24	-11,153,808.68



归属于少数股东的综合收益总额	27,506.48		54,184.52	
----------------	-----------	--	-----------	--

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	602,447,815.77	510,445,113.50	547,917,216.41	436,766,783.49
其中：营业收入	602,447,815.77	510,445,113.50	547,917,216.41	436,766,783.49
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	626,774,902.03	543,653,911.12	561,099,785.58	457,691,121.59
其中：营业成本	558,942,434.78	485,833,372.17	521,744,831.41	416,537,778.35
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,234,126.22	1,511,188.66	2,481,075.20	1,895,630.13
销售费用	4,646,263.91	1,388,429.87	2,230,779.80	810,969.40
管理费用	53,942,452.44	47,886,626.95	42,362,777.91	39,174,213.44
财务费用	4,981,315.77	4,158,171.66	6,908,688.75	6,503,714.96
资产减值损失	2,028,308.91	2,876,121.81	-14,628,367.49	-7,231,184.69
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	16,218,092.00	16,218,092.00	86,970,708.92	86,970,708.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,538.27	2,538.27	180,477.80	180,477.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-8,108,994.26	-16,990,705.62	73,788,139.75	66,046,370.82
加：营业外收入	4,724,877.18	3,065,699.95	718,158.27	87,077.27
减：营业外支出	-3,953,228.25	-3,970,743.02	1,008,818.60	334,091.77
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	569,111.17	-9,954,262.65	73,497,479.42	65,799,356.32
减：所得税费用	-477,242.23	-719,030.45	1,871,224.08	1,807,796.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,046,353.40	-9,235,232.20	71,626,255.34	63,991,560.15

归属于母公司所有者的净利润	936,962.80	-9,235,232.20	71,518,522.40	63,991,560.15
少数股东损益	109,390.60		107,732.94	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.001		0.111	
（二）稀释每股收益	0.001		0.111	
七、其他综合收益	-262,066,300.34	-262,066,300.34	179,656,873.58	179,656,873.58
八、综合收益总额	-261,019,946.94	-271,301,532.54	251,283,128.92	243,648,433.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	-261,129,337.54	-271,301,532.54	251,175,395.98	243,648,433.73
归属于少数股东的综合收益总额	109,390.60		107,732.94	

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	456,202,618.93	310,514,270.41	356,190,323.52	251,578,711.19
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	5,643,684.38	4,383,152.15		
收到其他与经营活动有关的现金	10,870,728.25	9,243,221.23	3,330,975.69	1,943,094.33
经营活动现金流入小计	472,717,031.56	324,140,643.79	359,521,299.21	253,521,805.52
购买商品、接受劳务支付的现金	262,828,748.60	138,572,957.97	158,199,960.85	79,017,454.23
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项				

的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	99,410,814.16	92,854,233.57	105,107,618.45	99,352,838.06
支付的各项税费	24,517,828.02	16,600,370.48	26,161,780.45	16,205,851.41
支付其他与经营活动有关的现金	48,213,957.34	45,402,314.71	30,863,710.36	28,079,902.77
经营活动现金流出小计	434,971,348.12	293,429,876.73	320,333,070.11	222,656,046.47
经营活动产生的现金流量净额	37,745,683.44	30,710,767.06	39,188,229.10	30,865,759.05
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	595,316.63	595,316.63	9,049,375.09	9,049,375.09
取得投资收益收到的现金	16,139,572.00	16,139,572.00	86,790,221.12	86,790,221.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,435,500.00	2,435,500.00	12,800.00	12,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	19,170,388.63	19,170,388.63	95,852,396.21	95,852,396.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,267,814.53	32,450,378.67	4,603,734.64	2,942,420.08
投资支付的现金	558,992.34	558,992.34		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	33,826,806.87	33,009,371.01	4,603,734.64	2,942,420.08
投资活动产生的现金流量净额	-14,656,418.24	-13,838,982.38	91,248,661.57	92,909,976.13
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	60,000,000.00	60,000,000.00	148,000,000.00	148,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	69,000,000.00	69,000,000.00	4,136,634.24	4,136,634.24
筹资活动现金流入小计	129,000,000.00	129,000,000.00	152,136,634.24	152,136,634.24
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	70,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,664,118.33	2,664,118.33	7,891,208.15	7,891,208.15
其中：子公司支付给少数股				

东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	72,664,118.33	72,664,118.33	187,891,208.15	187,891,208.15
筹资活动产生的现金流量净额	56,335,881.67	56,335,881.67	-35,754,573.91	-35,754,573.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-301,739.03	-301,739.03		
五、现金及现金等价物净增加额	79,123,407.84	72,905,927.32	94,682,316.76	88,021,161.27
加：期初现金及现金等价物余额	48,321,944.33	42,664,042.15	37,469,740.11	34,697,397.87
六、期末现金及现金等价物余额	127,445,352.17	115,569,969.47	132,152,056.87	122,718,559.14

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

董事长：王东兴

保定天鹅股份有限公司董事会  
2010 年 10 月 22 日